

Nordea Stable Performance FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 30 dicembre 2022.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BDRTC158
Data di lancio	27/11/2018
NAV a fine mese	107,66



Obiettivo del Fondo

Il Nordea Stable Performance FAM fund, lanciato nel Novembre 2018, beneficia della lunga esperienza del Multi Assets Team di Nordea e del suo processo di allocazione unico, basato sulla definizione di un budget di rischio. Nordea Stable Performance FAM fund rappresenta una soluzione multi asset long-only con rischio moderato, che sfrutta strategie di investimento tra loro scarsamente o negativamente correlate per ottenere un'esposizione dinamica ad azioni, obbligazioni e valute. L'obiettivo principale è offrire un rendimento interessante associato a una buona protezione del capitale investito, nell'arco di un intero ciclo di investimento. Il comparto sfrutta un approccio di tipo bottom-up, basato sul rendimento atteso, la correlazione e la volatilità delle singole asset class per individuarne il rispettivo profilo rischio/rendimento. Il risultato di questo processo è un portafoglio caratterizzato da un'allocazione stabile e nel quale il controllo del rischio è centrale. Il Nordea Stable Performance FAM fund è ideale per gli investitori che preferiscono rendimenti moderati e costanti e desiderano inserire una posizione core nel proprio portafoglio.

Commento

Nel mese di dicembre, la propensione al rischio si è fortemente ridotta. Ciò è dovuto alla disillusione negli investitori quando la FED ha mantenuto la sua posizione aggressiva sugli aumenti dei tassi, nonostante il calo dell'inflazione. Ciò ha portato a un sell off sia nei mercati azionari che obbligazionari, lasciando gli investitori senza un luogo in cui nascondersi ancora una volta. Da un punto di vista geografico, i mercati sviluppati hanno perso circa il 5,2% e hanno registrato una performance leggermente peggiore rispetto ai paesi emergenti. Da un punto di vista di stili, Value ha sovraperformato Growth. Da un punto di vista settoriale, tutti i settori hanno sofferto con il settore delle Utilities che ha sovraperformato, mentre il Consumer Discretionary è rimasto indietro. Nello spazio obbligazionario, i rendimenti dei titoli sovrani sono aumentati su entrambe le sponde dell'Atlantico, a seguito dell'atteggiamento più aggressivo della Fed e della BCE. La curva statunitense (da 1m a 10a) rimane invertita, mentre quella tedesca è ancora molto inclinata verso l'alto. Infine, gli spread creditizi si sono complessivamente ridotti, ad eccezione dell'high yield statunitense, ma i mercati del credito sono finiti in territorio negativo a causa dell'aumento dei livelli di rendimento. In questo scenario, il Nordea Stable Performance FAM fund ha registrato una performance negativa del -1,28%. Per quanto riguarda i contributi negativi, le nostre Global Stable/Low Risk Equities hanno detratto maggiormente dalla performance, anche se hanno sovraperformato il mercato in termini relativi, a fronte del loro bias per gli stili Value e Quality, mentre i titoli Growth e costosi, sono crollati. Inoltre, anche la nostra allocazione ai titoli di stato americani di alta qualità ha registrato un piccolo risultato negativo, dal momento che i rendimenti si sono spostati lungo la curva. Dal punto di vista dei contributi positivi alla performance, alcune delle nostre strategie difensive proprietarie hanno fornito contributi positivi. Tra queste, la strategia Momentum ha avuto successo quando i mercati sono crollati.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Microsoft Corp	Information Technology	3.58%
Alphabet Inc	Communication Services	3.21%
Novo Nordisk A/S	Health Care	3.14%
Coca-Cola Co	Consumer Staples	2.58%
Johnson & Johnson	Health Care	2.50%
Visa Inc	Information Technology	2.04%
Mondelez International Inc	Consumer Staples	1.64%
CVS Health Corp	Health Care	1.61%
Cigna Corp	Health Care	1.59%
Elevance Health Inc	Health Care	1.57%

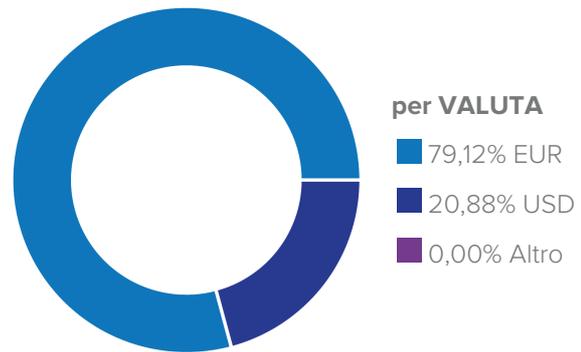
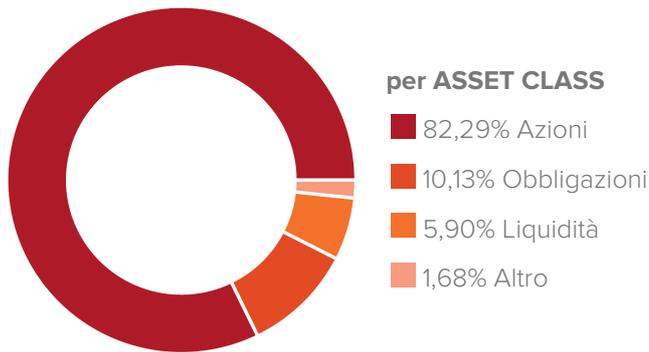
PERFORMANCE (FINO AL 30/12/2022)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	0,08%	-8,72%	-8,72%	7,66%

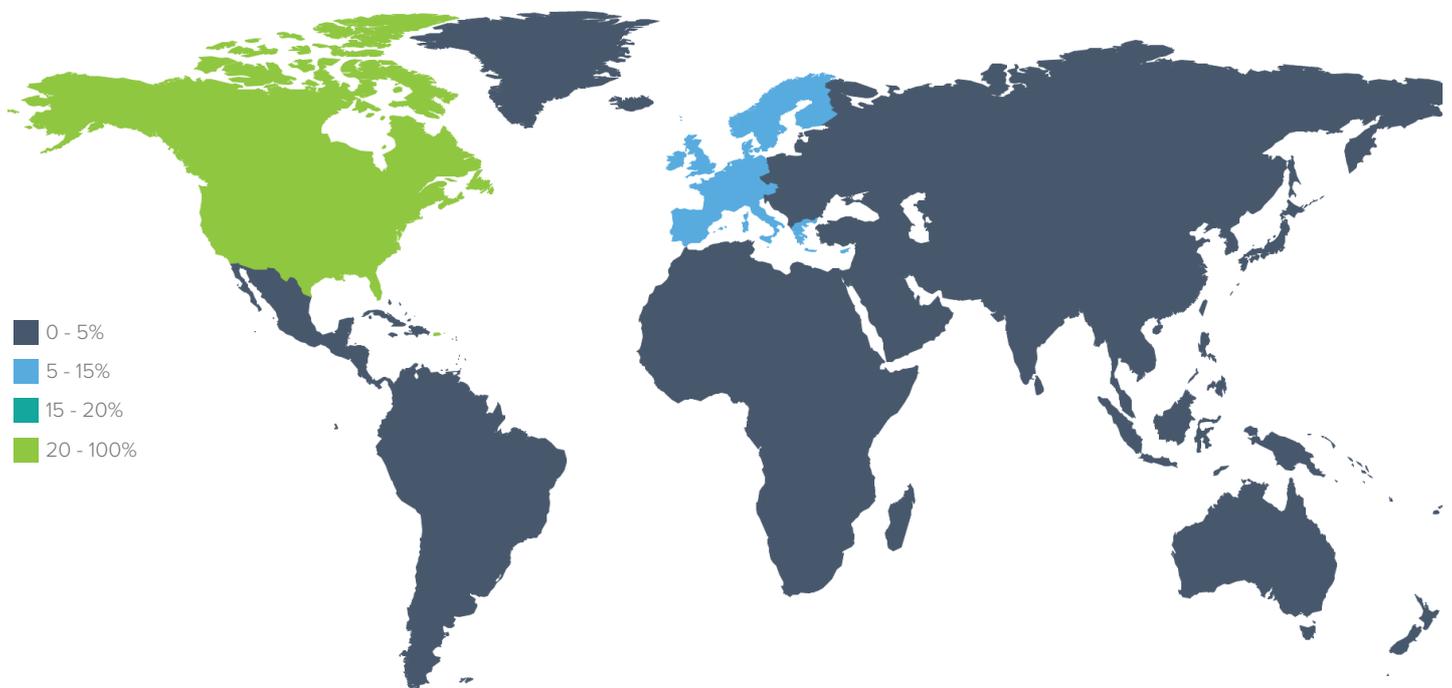


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BDRTC158). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



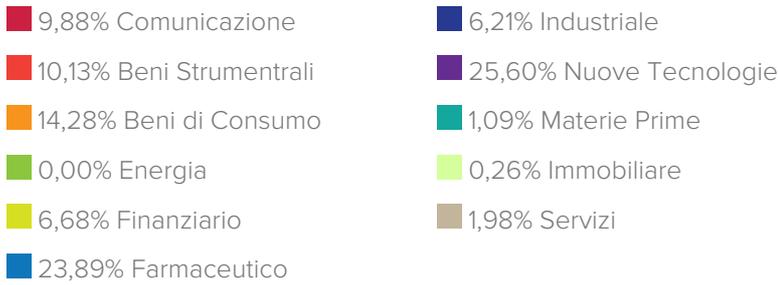
per AREA GEOGRAFICA



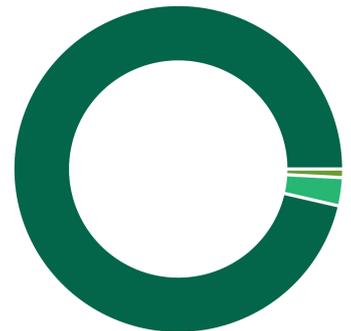
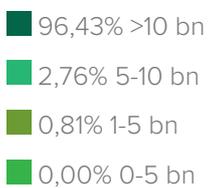
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	63,30%	Giappone	2,05%	Europa ex Euro	12,64%	Altro	4,07%
Emergenti America Latina	0,47%	Asia ex Giappone	3,26%	Euro	13,87%		
				Emergenti Est Europa	0,04%		
				Emergenti Africa	0,30%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area

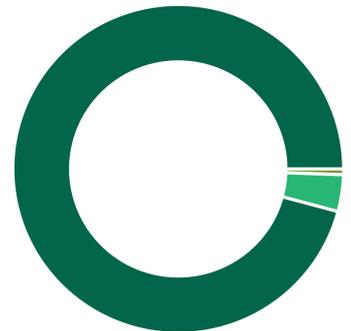
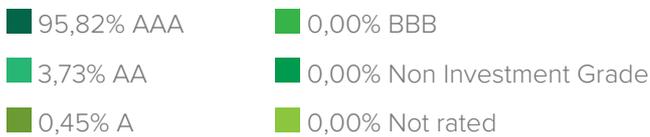


Ripartizione per market cap



per OBBLIGAZIONARIO

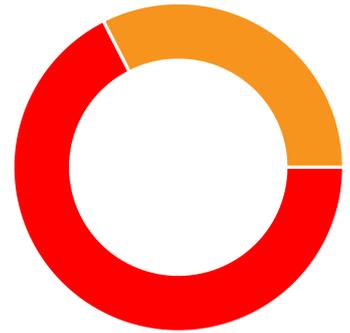
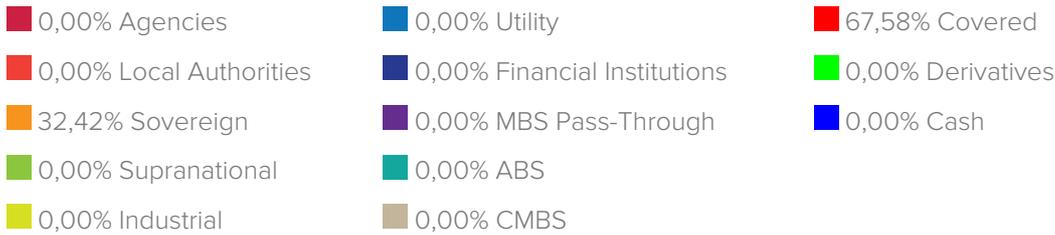
Ripartizione del credito



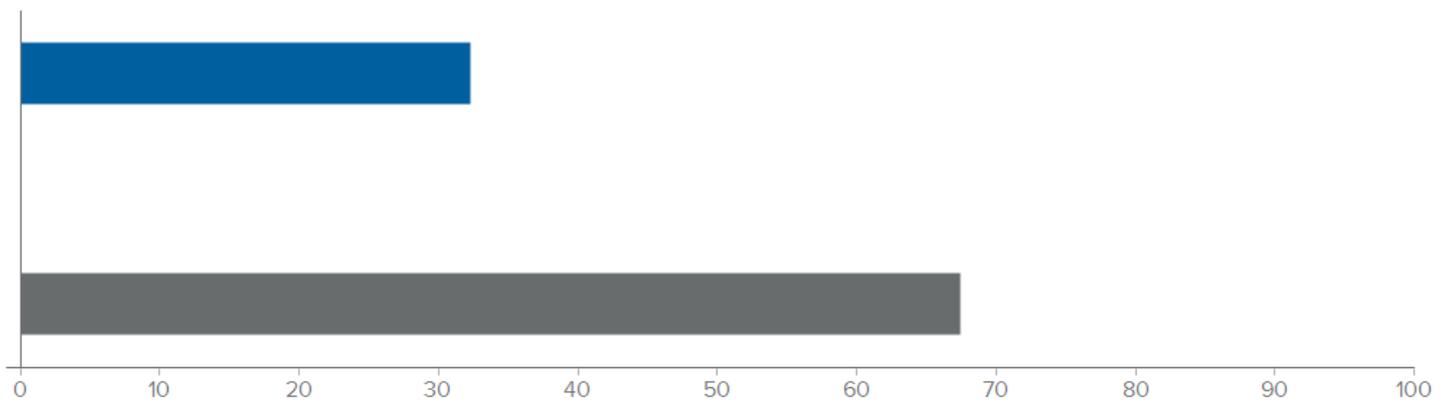
Ripartizione della scadenza



Ripartizione per settore



Tipologia Strumenti



Duration effettiva 1,94

Portfolio Yield 1,82%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	ISIN
Nordea Stable Performance FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BDRTBW92
Nordea Stable Performance FAM Fund	Class L Accumulation	IE00BDRTC158
Nordea Stable Performance FAM Fund	Class L Distribution	IE00BDRTB416
Nordea Stable Performance FAM Fund	Class J Accumulation	IE000OXYLC31
Nordea Stable Performance FAM Fund	Class J Distribution	IE000RVZ2364
Nordea Stable Performance FAM Fund	Class I Accumulation	IE00BDRTC042

Disclaimer legale:

Nordea Stable Performance FAM Fund è un comparto di , quale OICVM del genere "ad ombrello" con responsabilità separata tra i Comparti. Le informazioni nel presente documento sono valide fino al 30/12/2022. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il presente documento è stato redatto con la massima cura, FinecoBank S.p.A. declina qualsivoglia responsabilità in merito alle informazioni quivi contenute. Il presente documento è da leggersi congiuntamente ai documenti relativi ai fondi, giacché questi da soli sono determinanti. Prima di acquistare quote dei fondi è dunque necessario leggere con attenzione e comprendere i suddetti documenti. Le sottoscrizioni di quote sono valide unicamente sulla base dei correnti documenti. Prima dell'adesione leggere il KIID e il Prospetto. Il KIID e il Prospetto sono disponibili gratuitamente presso i soggetti incaricati del collocamento e sul sito [www.finecoassetmanagement.com]. Il presente documento ha scopo meramente informativo; non costituisce un'offerta di strumenti finanziari né una sollecitazione a presentare domanda di sottoscrizione di strumenti finanziari sulla base dello stesso. Le informazioni contenute non costituiscono consiglio o raccomandazione personalizzata riguardo ad operazioni relative a uno specifico strumento finanziario. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla circostanza che non vi è alcuna garanzia relativamente al valore degli investimenti e ai relativi rendimenti e che gli stessi possono subire fluttuazioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono far aumentare o diminuire il valore degli investimenti e chi effettua l'investimento può non recuperare la somma investita. Le fluttuazioni potrebbero risultare particolarmente evidenti nel caso di comparti caratterizzati da una maggiore volatilità ed il valore degli investimenti potrebbe crollare improvvisamente o consistentemente. Le fluttuazioni dipendono inoltre dagli specifici fattori di rischio cui il singolo fondo è esposto Si precisa che i rendimenti indicati sono al lordo degli oneri fiscali eventualmente dovuti in relazione alla residenza fiscale dell'investitore. Le aliquote fiscali e la base imponibile potrebbero variare nel tempo.